
hepsiburada

**D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER
VE TİCARET A.Ş.
2023 FAALİYET RAPORU**

0

J *u* *ps*



YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 14 Haziran 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Mehmet Cenk Usiu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2024

I) GENEL BİLGİLER

I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

İşbu Faaliyet Raporu ("Faaliyet Raporu") D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("D-Market" veya "Şirket") ile bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 2023 yılı faaliyetlerine ilişkindir.

I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin bilgiler, iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi:

Ticari Unvanı : D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş.
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 436165
Adres : Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:12 Kat: 2
Kule 2 34387 Şişli / İstanbul
Telefon : 212 705 68 00
Faks : 212 397 26 08
Kurumsal İnternet Sitesi : kurumsal.hepsiburada.com

Şirket'in şubeleri aşağıda yer almaktadır:

| Şube | Telefon | Adres |
|--|----------------|---|
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Trump Towers Şubesi | 0212 705 68 00 | Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu CaddesiNo:12 Kat: 2 Kule:2 34387 Şişli, İstanbul |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi İzmir Torbalı Şubesi | 0549 831 40 59 | Kazım Karabekir Mahallesi Bekir Saydam CaddesiNo:76 D.No:1 Torbalı, İzmir |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Ankara Kazan Şubesi | 0549 438 15 77 | Saray Mahallesi 221. Sokak No:6 Kazan, Ankara |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Diyarbakır Yenişehir Şubesi | 0549 826 33 35 | Üçkuyu Mahallesi Mir Cebeli 1. Sokak No:5 Merkez, Yenişehir, Diyarbakır |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Adana Seyhan Şubesi | 0549 438 18 53 | Zeytinli Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No.623 Seyhan, Adana |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Gebze Şubesi | 0549 827 18 69 | İnönü Mahallesi Farabi Caddesi No:3 Gebze Güzeller OSB Gebze, Kocaeli |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi İstanbul Tuzla Şubesi | 0536 067 08 53 | İstanbul Deri Organize Sanayi Bölgesi, Dolap Caddesi No:3 K-2 Özel Parsel Tuzla, İstanbul |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Sancaktepe 1 Şubesi | 0530 526 64 44 | Meclis Mahallesi Seheryeli Sokak No: 1 İç Kapı No: 2 Sancaktepe, İstanbul |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Sancaktepe 2 Şubesi | 0530 526 64 44 | Meclis Mahallesi Seheryeli Sokak No: 1 İç Kapı No: 3 Sancaktepe, İstanbul |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Ankara Ata Şubesi | 0549 836 20 70 | Saray Mahallesi 115 Cad. No: 10 Kahramankazan, Ankara |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Adana İhtisas Merkezi Şubesi | 0549 477 58 04 | Döşeme Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No: 132 Seyhan, Adana |
| D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret Anonim Şirketi Gebze Cumhuriyet Şubesi | 0549 774 83 75 | Balçık Mahallesi 3273. Sokak No: 31 İç Kapı No: 1 Gebze, Kocaeli |

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları (TMS 29 kapsamında düzeltilmiş) aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2023 (bin TL) | Pay (%) | 31 Aralık 2022 (bin TL) | Pay(%) |
|--------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|
| Turk Commerce B.V. | 65.579 | %13 | 72.660 | %15 |
| Hanzade Vasfiye Doğan Boyner | 106.867 | %21 | 106.867 | %21 |
| Vuslat Doğan Sabancı | 74.248 | %15 | 74.248 | %15 |
| Yaşar Begümhan Doğan Faralyalı | 74.248 | %15 | 74.248 | %15 |
| Arzuhan Doğan Yalçındağ | 67.719 | %14 | 67.719 | %14 |
| Işıl Doğan | 3.109 | %<1 | 3.109 | %<1 |
| Diğer (*) | 7.081 | %1 | - | - |
| Halka açık hisseler | 99.810 | %20 | 99.810 | %20 |
| | 498.661 | 100 | 498.661 | 100 |

(*) Geri alınan payların nominal değerini ifade etmektedir.

25 Mayıs 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemesine ve her payın nominal değerinin 0,20 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Bu karar üzerine Şirket'in sermayesi, her biri nominal değeri 0,20 TL olan 284.328.290 adet kayıtlı paya bölünmüştür.

25 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul verilen yetkiye uygun olarak, Yönetim Kurulu, 5 Temmuz 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, şirketin 27.803 bin TL tutarındaki sermayesinin ilave sermaye artırımı yoluyla 498.661 bin TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Sermaye artırımına ek olarak 13.704.054 bin TL emisyon primi taahhüt edilmesine ve 41.670.000 B sınıfı hisse senedinin prim ile ihraç edilmesine karar verilmiştir.

Grup, 6 Temmuz 2021 tarihinde Nasdaq'ta halka arzdan 13.731.857 bin TL gelir elde etmiş ve halka arzın sermaye artırımı yoluyla tamamlanmasından bu yana 27.803 bin TL sermaye artırımı olarak muhasebeleştirilmiş ve işlem maliyetleri düşüldükten sonra 13.588.633 bin TL paylara ilişkin prim olarak muhasebeleştirilmiştir. Grup, halka arz ile ilgili 180.092 bin TL işlem bedeli ödemiş ve 115.421 bin TL paylara ilişkin primlerden netlenmiştir.

I.d) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

25 Mayıs 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Şirket ana sözleşmesinde değişiklik yapılmış ve A grubu pay sahibi hissedara imtiyaz hakkı verilmiştir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, TTK hükümleri saklı kalmak kaydıyla, A Grubu paylara 15'er (onbeşer) oy hakkı, B Grubu paylara ise 1'er (birer) oy hakkı vermektedir. Şirkette imtiyaza ilişkin 31 Aralık 2023 itibarıyla ana sözleşmede yer alan bilgiler aşağıda sunulmuştur:

PAYLARIN DEVRİ MADDE 7

B Grubu payların devri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir. A Grubu paylar ise işbu ana sözleşmenin "Pay Gruplarının ve Oyda İmtiyazın Kısmen veya Tamamen Ortadan Kalkması" başlıklı maddesinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde devredilebilir.

PAY GRUPLARININ VE OYDA İMTİYAZIN KISMEN VEYA TAMAMEN ORTADAN KALKMASI MADDE 7/A

A. İmtiyazlı Payları Tamamen Ortadan Kaldıran Durumlar

İşbu maddenin (D) bölümünde tanımlandığı şekilde İzin Verilen İşlemler hariç olmak üzere, aşağıdaki durumlarda, işbu ana sözleşmede A Grubu paylara tanınan oy imtiyazı sonradan canlanmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sair mevzuatın izin verdiği ölçüde, kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır.

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.d) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar (devamı):

PAY GRUPLARININ VE OYDA İMTİYAZIN KISMEN VEYA TAMAMEN ORTADAN KALKMASI MADDE 7/A (DEVAMI)

Her halükarda, bu durumların gerçekleşmesi halinde, yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu ana sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır:

a. A Grubu paylara sahip olan pay sahibi veya pay sahiplerinin, Şirket'te sahip olduğu toplam payların (şüpheye mahal vermemek üzere, A Grubu paylar ve B Grubu paylar dahil olmak üzere) Şirketin toplam paylarının %7,5'inin altına düşmesi üzerine, bu duruma yol açan işlemin gerçekleşmesinden itibaren 180 gün sonra;

b. A Grubu paylara sahip pay sahibinin gerçek kişi olması halinde, bu kişi veya kişilerin (i) vefatı veya (ii) sağlık sebepleriyle temyiz kudretinden kalıcı bir şekilde yoksun kalması halinde, bu durumların hukuken belgelendirildiği tarihten itibaren 180 gün sonra;

c. A Grubu paylara sahip olan pay sahibinin gerçek kişi olması halinde, bu kişi veya kişilerin tamamen ve yalnızca kendi iradeleri ile (a) Şirket'in yönetim kurulundan istifası, (b) Şirket'in yönetim kuruluna aday olmaması ve (c) Şirket'te çalışan veya danışman olarak herhangi bir sıfatı bulunmaması şartlarının birlikte gerçekleşmesi durumunda ve 1 (bir) yıl içerisinde bu durumun düzeltilmemesi halinde, tüm görev ve sıfatların sona ermesinden 1 (bir) yıl sonra.

B. İmtiyazlı Paylara İlişkin Genel Süre Sınırlaması

İşbu maddenin yukarıdaki (A) bölümünde yer alan (a) ile (c) arasında yer alan işlemlerin gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın, Şirket'in paylarının veya sermayesini temsil eden diğer bir menkul kıymetin herhangi bir borsada işlem görmeye başlamasının 20'nci yıl dönümünde, bahsi geçen tarihte mevcut bulunan tüm A Grubu paylara tanınan oy imtiyazı sonradan canlanmamak üzere Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sair mevzuatın izin verdiği ölçüde, kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Her halükarda, bu durumların gerçekleşmesi halinde, yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu ana sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır.

C. İmtiyazlı Payları Kısmen Ortadan Kaldıran Durumlar

İşbu maddenin (D) bölümünde tanımlandığı şekilde İzin Verilen İşlemler hariç olmak üzere, aşağıdaki durumlarda, işbu ana sözleşmede A Grubu paylara tanınan oy imtiyazı sonradan canlanmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve sair mevzuatın izin verdiği ölçüde, kendiliğinden yürürlükten kalkacaktır. Her halükarda, bu durumların gerçekleşmesi halinde, yapılacak ilk genel kurul toplantısında işbu ana sözleşme tadil edilerek pay grupları ve pay gruplarına yapılan atıflar kaldırılacaktır:

a. Aşağıda yer alan "İzin Verilen İşlemler" kapsamında yer alan durumlar hariç olmak üzere, A Grubu payların herhangi bir üçüncü gerçek veya tüzel kişiye devri halinde, sadece devredilen paylara ilişkin olmak üzere bu devir tarihi itibarıyla; ve

b. A Grubu paylara sahip olan pay sahipleri, söz konusu payları borsada satmak ya da teminata konu etmek de dâhil olmak üzere herhangi bir sebeple borsada işlem görebilir nitelikte paya dönüştürmek için Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketine veya bunun yerine geçecek kuruma başvurmasıyla birlikte ve sadece devredilen paylara ilişkin olarak.

D. İzin Verilen İşlemler

Ancak, işbu maddenin yukarıda yer alan (A), (B) ve (C) başlıklarında belirtilen işlemler kapsamında olsa dahi, İzin Verilen İşlemler'in gerçekleşmesi durumunda A Grubu paylar, B Grubu paylara dönüşmeden devredilebilir. Aşağıdaki işlemler "İzin Verilen İşlemler"dir:

a. A Grubu payları mülkiyetinde tutan pay sahibi birinci ve ikinci derecede kan hısımlarına yapılacak olan kanuni veya keyfi devir işlemleri; ve

b. A Grubu payları mülkiyetinde bulunduran gerçek kişiler ile bu kişilerin birinci veya ikinci derecede kan hısımlarının yönetim kontrolüne sahip olduğu yurt içinde veya yurtdışında kurulu bir tüzel kişiye devir işlemleri.

P2 in ↓

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.d) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar (devamı):

SERMAYENİN ARTIRILIP AZALTILMASI MADDE 8

Şirketin sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Bedelsiz sermaye artırımlarında çıkarılan bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut pay sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Yapılacak sermaye artırımlarında aksi kararlaştırılmadıkça A Grubu paylar karşılığında A Grubu, B Grubu paylar karşılığında B Grubu paylar çıkartılır. Bedelli sermaye artırımlarında, A Grubu paylara ilişkin olarak, söz konusu payların sahiplerince yeni pay alma haklarının kullanılmaması durumunda, sadece ilgili A Grubu paylar kendiliğinden B Grubu paylara dönüşür.

OY HAKKI VE VEKİL TAYİNİ MADDE 23

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklı kalmak kaydıyla, A Grubu paylar, bu payları mülkiyetinde bulunduran pay sahiplerine 15'er (onbeşer) oy hakkı, B Grubu paylar ise pay sahiplerine birer oy hakkı verir.

Genel Kurul toplantılarında, oylar açık olarak verilir. Ancak toplantıda temsil edilen payların en az yirmide birine sahip pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oylama yoluna başvurulur.

ANA SÖZLEŞMENİN DEĞİŞİKLİĞİ MADDE 26

Ana sözleşme değişikliğine, Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme hükümlerine uygun olarak davet edilecek genel kurulda, Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme hükümleri çerçevesinde karar verilir. Ana sözleşme değişikliklerinin tescil ve ilan edilmesi şarttır.

Ana sözleşme değişiklikleri üçüncü kişilere karşı tescilden sonra hüküm ifade eder. Ana sözleşme değişikliğinin, Türkiye Cumhuriyeti Ticaret Bakanlığı veya diğer bir kamu kurum veya kuruluşu iznine tabi olması durumunda, bahsi geçen kamu kurum veya kuruluşlarının onaylanamadığı ana sözleşme değişiklik tasarıları, genel kurul gündemine alınamaz ve görüşülemez.

Türk Ticaret Kanunu'nun 454'üncü maddesi hükmü gereğince, genel kurulun ana sözleşmenin değiştirilmesine ilişkin kararı A grubu imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal edecek nitelikte ise, bu karar A grubu pay sahiplerinin yapacakları özel bir toplantıda, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, alacakları bir kararla onanmadıkça, uygulanamaz.

I.e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

I.e.1 Yönetim Kurulu:

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıdaki gibidir:

- Hanzade Vasfiye Doğan BOYNER (Yönetim Kurulu Başkanı)
- Erman KALKANDELEN (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)
- Vuslat Doğan SABANCI
- Tolga BABALI
- Mehmet Murat EMİRDAĞ⁽¹⁾
- Mehmet Erol ÇAMUR⁽²⁾

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler (devamı):

I.e.1 Yönetim Kurulu (devamı):

- Tayfun BAYAZIT (Bağımsız Üye)
- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Bağımsız Üye)
- Dr. Stefan GROSS-SELBECK ⁽³⁾ (Bağımsız Üye)

- (1) Mehmet Murat Emirdağ, Yönetim Kurulu üyeliğinden 15 Ocak 2024 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, yerine Ahmet Toksoy Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.
- (2) Halil Cem Karakaş, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliğinden 20 Ekim 2023 tarihi itibarıyla ayrılmıştır. Mehmet Erol Çamur 27 Ekim 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.
- (3) 2 Ocak 2023 tarihi itibarıyla Cemal Ahmet Bozer Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılmış, aynı tarihte Dr. Stefan Gross-Selbeck bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:

Hanzade Vasfiye Doğan Boyner

Komite üyelikleri: Yoktur

Hanzade Vasfiye Doğan Boyner Şirketin kurucusudur ve 2000 yılında Hepsiburada'yı kurduğundan beri Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Sayın Doğan, e-ticaret ve teknoloji şirketlerinin yanı sıra büyük ve güvenilir şirketlerde de deneyimli bir girişimci ve liderdir. Sayın Doğan, 2002 yılında Türkiye'nin önde gelen spor bahisleri platformlarından Nesine'yi kurmuş olup, halen Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. 2003-2007 yılları arasında Türkiye'nin tiraj açısından en büyük yayıncılık şirketi olan Doğan Yayıncılık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmüştür. Sayın Doğan, 2006-2010 yılları arasında Türkiye'nin en büyük akaryakıt dağıtım şirketi ve gelirleri bakımından ikinci büyük kuruluşu olan Petrol Ofisi'nde önce Yönetim Kurulu Üyesi, ardından Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır.

Sayın Doğan, Global İlişkiler Forumu'nun Kurucu Yönetim Kurulu Üyesidir ve 2009-2020 yılları arasında Başkan Yardımcılığı görevini yürütmüştür. Sayın Doğan, 2014 yılından bu yana Brookings Enstitüsü Mütevelli Heyeti üyesidir. Sayın Doğan, Dünya Ekonomik Forumu'nun düzenli bir katılımcısı ve Dijital Platformlar ve Ekosistemler İnisiyatifi'nin Komite Üyesidir. 2012-2022 yılları arasında sosyal hareketlilik misyonuyla kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olan Aydın Doğan Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmüş olup, halen Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

London School of Economics'de Ekonomi alanında lisans derecesine ve Columbia Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans derecesine sahip olan Sayın Doğan, Business School Board of Overseers'in bir üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Erman Kalkandelen

Komite üyelikleri: Yoktur

Erman Kalkandelen, Ağustos 2020 itibarıyla Şirket'te Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sayın Kalkandelen halen Franklin Templeton Türkiye'nin CEO'su ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Daha önce Templeton Emerging Market Small Cap stratejisinin eş yöneticiliğini yapan Kalkandelen, şu anda Franklin Templeton'ın Türkiye ve Orta ve Doğu Avrupa ülkelerindeki özel sermaye işlerini yönetmekte ve ağırlıklı olarak teknoloji sektörüne odaklanmaktadır. Netlog Lojistik, Gözde Girişim ve Gözde Tech Ventures, Fibabanka, Şok Marketler, Bleckmann, Penta Teknoloji ve Bizim Toptan'da Yönetim Kurulu Üyesidir.

Sayın Kalkandelen, Sabancı Üniversitesi'nden onur derecesi ile İşletme Yüksek Lisans derecesine sahiptir. İşletme alanında yüksek lisans eğitimi süresince aynı zamanda Florida Üniversitesi Warrington School of Business Management'da (Warrington İşletme Yönetimi Fakültesi) stratejik yönetim eğitimi almış olup, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Çalışma Ekonomisi Bölümü'nden onur derecesiyle mezun olmuştur.

Handwritten signature and initials in blue ink.

I.e.1 Yönetim Kurulu (devamı):

Vuslat Doğan Sabancı

Komite üyelikleri: Yoktur

Vuslat Doğan Sabancı 2020 yılından bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sayın Sabancı'nın yayıncılık ve medya alanında yirmi yılı aşkın deneyimi bulunmaktadır. Sabancı, 2004-2008 yılları arasında Türkiye'nin önde gelen gazete grubu Hürriyet Yayıncılık'ın CEO'su, 2008-2018 yılları arasında ise yayıncısı olarak görev yapmış ve bu süre zarfında Hürriyet'i çok okunan ve etkili bir gazete ve Türkiye'nin en büyük dijital içerik şirketi haline getirmiştir. Sabancı, Hürriyet'e katılmadan önce The New York Times ve The Wall Street Journal'da çalışmıştır. Sabancı, 2016 yılında Türkiye'nin önde gelen emlak sitelerinden Hürriyet Emlak'ı kurmuş olup, 2019 yılından bu yana Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Sabancı, Doğan Grubu'nun da aralarında bulunduğu çok sayıda şirketin yönetim kurulunda yer almaktadır. Sabancı, Uluslararası Basın Enstitüsü'nün (IPI) ömür boyu onursal yönetim kurulu üyesidir ve Columbia Üniversitesi Küresel Merkezler Danışma Kurulu'nun yanı sıra Columbia Küresel Liderlik Konseyi'nde görev yapmaktadır.

Sayın Sabancı, 2006 yılında sosyal adalet kampanyaları nedeniyle BM Üstün Başarı Ödülü'ne layık görülmüştür. Kâr amacı gütmeyen Aydın Doğan Vakfı'nın Başkan Yardımcısı olan Sabancı, Türkiye İş Kadınları Derneği ve kâr amacı gütmeyen Endeavor Türkiye'nin Kurucu Yönetim Kurulu Üyesidir.

Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden lisans derecesine sahip olan Sayın Sabancı, Columbia Üniversitesi Uluslararası ve Halkla İlişkiler Fakültesi'nde Uluslararası Medya ve İletişim alanında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır.

Tolga Babalı

Komite üyelikleri: Risk Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi

Tolga Babalı, Mayıs 2021'den bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sayın Babalı, Şirket ile yapılan iş sözleşmesi kapsamında, 2023 yılı itibarıyla aynı zamanda üst düzey yönetici olarak da görev yapmaktadır. 2008 yılından bu yana Doğan Holding ve Doğan Grubu'na bağlı şirketlerde çeşitli yöneticilik görevlerinde bulunan Sayın Babalı, Ağustos 2017- Mart 2023 tarihleri arasında Doğan Holding'de mali ve operasyonel yönetimden sorumlu icra kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Sayın Babalı, çeşitli Doğan Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Sayın Babalı, Doğan Grubu'na katılmadan önce 1998-2008 yılları arasında Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı'na bağlı Vergi Denetim Kurulu ve Gelir İdaresi Başkanlığı'nda görev yapmıştır.

Gazi Üniversitesi İktisat Bölümü mezunu olan Sayın Babalı, Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetçilik lisanslarına sahiptir.

Mehmet Erol Çamur

Komite üyelikleri: Yoktur

Mehmet Erol Çamur, Ekim 2023'te Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Daha önceden, 2015 - 2022 yılları arasında da Şirket'te Yönetim Kurulu üyesi yapmıştır.

Sayın Çamur, 1986-1995 yılları arasında T.C. Maliye Bakanlığı'nda çalışmış ve 2000 yılında Doğan Grubu'na katılmadan önce beş yıl süreyle özel sektörde yöneticilik pozisyonlarında görev yapmıştır. Sayın Çamur, Doğan Grubu bünyesinde çeşitli yönetim rollerinde görev almıştır ve çeşitli mali konular da dahil olmak üzere muhtelif konulardan sorumlu olmuştur. Sayın Çamur, şu anda Doğan Grubu bünyesindeki belirli şirketler için Mali İşler Koordinatörü olarak görev yapmaktadır.

Sayın Çamur, Ankara Üniversitesi Siyaset Bilimi Bölümü'nden lisans derecesine sahiptir.

M7 M

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.e.1 Yönetim Kurulu (devamı):

Mehmet Murat Emirdağ

Komite üyelikleri: Yoktur

Mehmet Murat Emirdağ, 1 Şubat 2019 tarihinden 31 Aralık 2022 tarihine kadar Şirket'te Genel Müdür (CEO) olarak görev yapmıştır ve 15 Ocak 2024 tarihine kadar Yönetim Kurulu Üyesi olarak hizmet vermiştir.

Sayın Emirdağ, Hepsiburada'dan önce Instacart, Zynga, Microsoft ve Unilever gibi önde gelen şirketlerde farklı yöneticilik görevlerinde bulunmuştur.

Sayın Emirdağ, Columbia Business School'dan (Columbia İşletme Fakültesi) İşletme Yüksek Lisans derecesine sahiptir ve İstanbul Boğaziçi Üniversitesi Kimya Mühendisliği ve Makine Mühendisliği bölümlerinden mezun olmuştur.

Ahmet Toksoy

Komite üyelikleri: Yoktur

Ahmet Toksoy, Ocak 2024'te Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Sayın Toksoy, 1984-1989 yılları arasında Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı'nda görev yapmıştır. Daha sonra Hürriyet Holding Teftiş Kurulu Üyeliği yapmış ve 1990-1991 yılları arasında ise Hürriyet Gazetesi'nde Mali İşler Müdür Yardımcısı olarak 1991-1995 yılları arasında ise Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır. 1995-1998 yılları arasında Aktif Denetim Yeminli Mali Müşavirlik Şirketinde Yeminli Mali Müşavir olarak görev yapmıştır. 1998 yılından 2010'lu yılların başına kadar Hürriyet Gazetesi Mali İşler Başkanı (CFO), 2010-2019 arası Doğan Holding Mali İşler Başkanı (CFO) olarak görev yapmış olup, zaman içerisinde Doğan Grubu'nda, Doğan Holding Denetim ve Risk Yönetimi Başkanlığı, Hürriyet Gazetesi yönetim kurulu başkanlığı ve Doğan Grubu'na bağlı çeşitli şirketlerde yönetim kurulu üyeliği gibi çeşitli görevlerde bulunmuştur. Sayın Toksoy, Doğan Holding'in yönetim kurulu üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Sayın Toksoy, İstanbul Üniversitesi Finans alanında lisans derecesine sahiptir.

Ahmet Fadıl Ashaboğlu

Komite üyelikleri: Denetim Komitesi, Risk Komitesi (Başkan), Kurumsal Yönetim Komitesi

Ahmet Fadıl Ashaboğlu, Mayıs 2022'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yönetim Kurulu'na katılmıştır. Kariyerine 1994 yılında MIT'de Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ashaboğlu, 1996-1999 yılları arasında New York'ta UBS Warburg'da sermaye piyasaları alanında çeşitli görevlerde bulunmuştur. Ahmet Fadıl Ashaboğlu, 1999-2003 yılları arasında McKinsey & Company, New York'ta yönetim danışmanlığı yaptıktan sonra Türkiye'ye dönmüş ve 2003 yılında Koç Holding'e Finans Grup Koordinatörü olarak katılmıştır. Sayın Ashaboğlu, 2006 yılında Koç Holding Mali İşler Grup Başkanı olarak atanmış ve Nisan 2022'ye kadar bu görevini sürdürmüştür. Sayın Ashaboğlu halen Yapı Kredi Bankası, Koç Finansal Hizmetler, Koç Finansman ve Sirena Marine şirketleri gibi çeşitli özel sektör şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesidir.

Sayın Ashaboğlu, Makine Mühendisliği alanında, Tufts Üniversitesi'nden lisans ve Massachusetts Institute of Technology'den (MIT) (Massachusetts Teknoloji Enstitüsü) yüksek lisans derecelerine sahiptir.

Tayfun Bayazıt

Komite üyelikleri: Denetim Komitesi (Başkan), Risk Komitesi

Tayfun Bayazıt, Temmuz 2021'den bu yana Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yönetim Kurulu'nda yer almaktadır. Sayın Bayazıt, bankacılık kariyerine 1983 yılında Citibank'ta başlamıştır. Daha sonra Çukurova Grubu'nda 13 yıl yönetici olarak görev yapmıştır (Yapı Kredi'de Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi, Interbank'ta CEO, Banque de Commerce et de Placements S.A. İsviçre'de Başkan ve CEO).

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.e.1 Yönetim Kurulu (devamı):

1999 yılında Doğan Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Dışbank Murahhas Üyeliği görevlerine atanmıştır. 2001 yılında Dışbank'ta CEO görevini üstlenmiştir. 2003 yılında Dışbank Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmış ve satın alınmasının ardından Temmuz 2005'te Fortis Türkiye ve bölgenin CEO'su olarak kalması istenmiştir. Bunun ardından 2006 yılında Fortis'in Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Sayın Bayazıt, 2007 yılında (Yapı Kredi'nin UniCredit ve Koç Grubu'nun ortak girişimine ait olduğu dönemde) Yapı Kredi'ye CEO olarak geri dönmüş ve iki yıl sonra Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir. Yapı Kredi Sigorta (mülk ve kaza sigortası) ve Yapı Kredi Emeklilik (bireysel emeklilik ve hayat sigortası) dâhil olmak üzere tüm Yapı Kredi iştiraklerinin Yönetim Kurulu Başkanlığını 4 yıl boyunca sürdürmüştür. Güçlü bir dijital odaya sahip diğer bireysel bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra konut kredisi alanında da aktif olarak faaliyet gösteren Yapı Kredi, Hollanda, Bahreyn ve Rusya'daki iştirakleriyle Türkiye'nin dördüncü büyük bankası konumunu ilgili dönemde sürdürmüştür.

Sayın Bayazıt, Ağustos 2011'de bu görevinden ayrılarak kendi firması olan "Bayazıt Danışmanlık Hizmetleri"ni kurmuştur. Eylül 2012'de MarshMcLennan Group Türkiye'nin Ülke Başkanı olarak seçilen Bayazıt, Polisan Holding'de Yönetim Kurulu Başkanı, Zorlu Holding ve Boyner Holding'de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Adel Kalemcilik'te bağımsız yönetim kurulu üyesidir.

Sayın Bayazıt, TÜSİAD'ın (Türk Sanayicileri ve İşinsanları Derneği) Yüksek İstişare Kurulu üyesidir ve Dünya Kaynakları Enstitüsü, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği gibi diğer sivil toplum kuruluşlarında aktif rol almaktadır. Boğaziçi Üniversitesi ve Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesidir.

Sayın Bayazıt, Makine Mühendisliği lisans derecesine (1980) ve New York Columbia Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisans derecesine (Finans ve Uluslararası İşletme - 1983) sahiptir.

Stefan Gross-Selbeck

Komite üyelikleri: Denetim Komitesi

Dr. Stefan Gross-Selbeck, Ocak 2023'te Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak Yönetim Kurulu'na katılmıştır. Yirmi yılı aşkın süredir CEO pozisyonu da dahil olmak üzere üst düzey yönetici rolleri ve çeşitli yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmuştur. Dr. Gross-Selbeck, Mart 2024'e kadar Boston Consulting Group'un Kıdemli Ortağı ve Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. Ocak 2023'ten beri BCG'de Küresel İklim Teknolojileri Lideri olarak görev yapmaktadır. Daha önce Boston Consulting Group'un kurumsal girişim kolu olan BCG Digital Ventures'ın Küresel Yönetici Ortağı ve Avrupa operasyonları için Yönetici Ortağı olarak görev yapmıştır. 2014 yılında BCG Digital Ventures'a katılmadan önce, 2009-2013 yılları arasında Avrupa'nın önde gelen profesyonel sosyal ağı olan New Work SE'nin (eski adıyla XING AG) CEO'su olarak görev yapmıştır. Ayrıca eBay, ProSiebenSat1 ve Boston Consulting Group GmbH'de çeşitli yönetim pozisyonlarında bulundu. Dr. Gross-Selbeck, Alman Startup Birliği ve BCG Digital Ventures tarafından kurulan çeşitli girişimlerin danışma kurullarında üyedir.

Dr. Gross-Selbeck, INSEAD'den MBA derecesine sahiptir ve Almanya Konstanz Üniversitesi'nden hukuk doktorasına sahiptir. Freiburg, Lozan, Montpellier ve Köln Üniversitelerinde hukuk ve ekonomi eğitimi almıştır.

Yönetim Kurulu Komiteleri:

Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan (1) Denetim Komitesi, (2) Risk Komitesi ve (3) Kurumsal Yönetim Komitesi olmak üzere üç komite bulunmaktadır. Bu komitelerin üyelerinin tamamı Amerikan Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (U.S. Securities and Exchange Commission - SEC), U.S. Nasdaq, TTK gereklerini yerine getirmekle yükümlü ve Türk sermaye piyasası mevzuatına ihtiyarî uyum göstermeye özen gösterecek şekilde çalışmaktadır.

Şirket'in Yönetim Kurulu Komiteleri'nin görev ve sorumlulukları ile komite üyeleri aşağıdaki gibidir:

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.e.1 Yönetim Kurulu (devamı):

(1) Denetim Komitesi:

Denetim Komitesi, (i) mali tabloların bütünlüğü, (ii) yasal denetçilerin nitelikleri ve bağımsızlığı, (iii) bağımsız denetim firmasının ve iç denetim fonksiyonunun performansının gözetimi ve (iv) yasal ve düzenleyici gerekliliklere ve çevresel ve sosyal sorumluluklara uyum konularındaki sorumluluklarında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmaktadır. 31 Aralık 2023 itibarıyla Denetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

- Tayfun BAYAZIT (Başkan)
- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Üye)
- Stefan GROSS-SELBECK (Üye)

6 Ekim 2023 tarihinde Halil Cem Karakaş, Denetim Komitesi üyeliğinden ayrılmıştır. Aynı tarihte komite üyeliğine Stefan Gross-Selbeck atanmıştır.

(2) Risk Komitesi:

Risk Komitesi, Şirket'in varlığı, gelişimi ve devamı için tehdit oluşturan risklerin erken teşhisinden sorumludur. Yılda en az bir kez Şirket'in risk yönetimi politikalarını gözden geçirmektedir. 31 Aralık 2023 itibarıyla Risk Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Başkan)
- Tayfun BAYAZIT (Üye)
- Tolga BABALI (Üye)

(3) Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal yönetim ilkelerinin Yönetim Kurulu'nca uygulanıp uygulanmadığını periyodik olarak gözden geçirmektedir ve kurumsal yönetim konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. Ayrıca Komite, Yönetim Kurulu ve yöneticiler için aday gösterme ve ücretlendirme politikaları hakkında kurula tavsiyelerde bulunan Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'nin işlevlerini de yerine getirmektedir. 31 Aralık 2023 itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

- Ahmet Fadıl ASHABOĞLU (Başkan)
- Tayfun BEYAZIT (Üye)
- Tolga BABALI (Üye)

6 Ekim 2023 tarihinde Halil Cem Karakaş Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğinden ayrılmıştır. Aynı tarihte komite üyeliğine Tayfun Bayazıt atanmıştır.

I.e.2 Üst Düzey Yöneticiler:

Yönetim Kurulu üyeleri dışında, Yönetim Kurulu'nca Şirket faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak planlama, yönetme ve kontrol etme yetkisi ve sorumluluğu verilen kişiler "üst düzey yönetici" olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket Grup Başkanlarına ait isim ve unvanlar aşağıda listelenmiştir:

M
H

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.e.2 Üst Düzey Yöneticiler (devamı): 31 Aralık 2023 itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

| | |
|--|-----------------------|
| Hepsiburada Genel Müdürü (CEO) | Nilhan Onal Gökçetkin |
| Hepsiburada Mali İşler Grup Başkanı (CFO) | Halil Korhan Öz |
| Hepsiburada Müşteri Deneyimi ve İnsan Kaynakları Grup Başkanı (CEPO) | Esra Beyzadeoğlu |
| Hepsiburada Ticari Grup Başkanı (CCO) | Ender Özgün |
| Hepsiburada Teknoloji Grup Başkanı (CTO) | Alexey Shevenkov |
| Hepsiburada Lojistik Grup Başkanı (CLO) | Mehmethan Yallagöz |
| Hepsi Finansal Genel Müdürü (HepsiPay CEO) | Erkin Aydın |

Dönem içerisinde üst düzey yönetici kadrosunda aşağıdaki değişiklikler meydana gelmiştir:

- Nilhan Onal Gökçetkin, 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla Hepsiburada Genel Müdürü (CEO) görevini devralmıştır.
- Murat Büyümez Mayıs 2023 tarihi itibarıyla Hepsiburada Ticari Grup Başkanlığı görevinden izin almış, 20 Ekim 2023 tarihi itibarıyla de resmi olarak görevinden ayrılmıştır. Mayıs 2023'den itibaren Ender Özgün, Ticari Grup Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ender Özgün, Temmuz 2021'den Mayıs 2023'e kadar Hepsiburada Pazarlama Grup Başkanı olarak görev yapmıştır. Mayıs 2023 ve Ekim 2023 arasında ise hem Hepsiburada Ticari Grup Başkanı hem de Hepsiburada Pazarlama Grup Başkanı olarak görev yapmıştır.
- Esra Beyzadeoğlu tarafından yürütülen İnsan Kaynakları Grup Başkanı görevinin sorumlulukları, 2 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Müşteri Deneyimi ve İnsan Kaynakları Grup Başkanı adı altında müşteri deneyimi ve müşteri hizmetleri fonksiyonlarını da içerecek şekilde genişletilmiştir.
- 2 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Bilişim Grup Başkanı ve Teknoloji Grup Başkanı sorumlulukları, Alexey Shevenkov'un üstlendiği Teknoloji Grup Başkanı rolü altında birleştirilmiş ve düzenlenmiştir.

I.e.3 Personel Sayısı:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde 3.213 kişi çalışmaktadır.

I.f) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

TTK'da belirtildiği üzere, Yönetim Kurulu üyelerine, TTK madde 396'da anılan, Şirket'in işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmaları ve aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla ortak olabilmeleri için yetki verilmesine izin verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, Şirketle benzer faaliyet konusu olanlar da dahil, diğer bazı Doğan Grubu şirketlerinde ve Franklin Templeton Turkey pay sahipliği olan Şirketlerde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmakta olup 2023 yılı içerisinde, bu kapsamda bilgilendirme gerektiren önemli bir işlem olmamıştır.

Şirket, 2023 yılı yönetim kurulu üyelerinden Sayın Murat Emirdağ ve Sayın Tolga Babalı ile Ocak 2023'ten itibaren Şirket'in üst düzey yetkilileri olarak hizmet vermek üzere iş sözleşmeleri imzalamıştır. İş sözleşmelerinin hükümleri uyarınca, Sayın Murat Emirdağ ve Sayın Tolga Babalı Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak hareket etmekte ve aylık ücret, performans ve diğer ikramiyeler ve sosyal güvenlik yardımları gibi menfaatler elde etmektedirler. Murat Emirdağ, Şirket ile 31 Ocak 2024 tarihine kadar yürürlükte olan bir danışmanlık sözleşmesi kapsamında 1 Mayıs 2023 tarihinde danışmanlık rolüne geçmiştir.

Handwritten signatures in blue ink.

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Grup Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki üyelere "huzur hakkı" ödemesi yapılmamakta, Yönetim Kurulu üyelerinden icrada görevli olanlara Şirket'teki görevlerinden dolayı ayrıca aylık ücret, prim ve ilgili yan haklar da verilebilmektedir. Grup'un, Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdürleri, Grup Başkanları ve direktörlerden oluşan üst düzey yöneticilerine sağlamakta olduğu ücret, prim, hisse bazlı ödeme, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi mali hakların toplamı 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TMS/TFRS") göre hazırlanmış konsolide finansal tablo dipnotlarında Not 26 İlişkili Taraf Açıklamaları'nda verilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2021 tarihli kararı ile depo sertifikalarının ABD'de halka arz tarihinden sonraki 18 (onsekiz) ayın sonu olarak tanımlanan hisse bazlı ödeme planının, hak ediş planının Birinci Dönemi 31 Ocak 2023 tarihinde tamamlanmıştır. 24 Nisan 2023 tarihinde Yönetim Kurulu, Grup performansına katkıda bulunan kilit yöneticiler, direktörler, müdürler, memurlar, çalışanlar ve danışmanlar için Grup'un 24 Mart 2021 tarihli hisse bazlı ödeme planında revizyonlar yapmıştır. Söz konusu revize hisse bazlı ödeme planı, 25 Ağustos 2023 tarihli olağan genel kurulda onaylanmıştır. Hisseye dayalı ödeme planında yapılan revizyonlar, hisseye dayalı ödeme planına uygunluk kriterleri değiştirilmeden ve revizyon tarihinden önce imzalamış oldukları bireysel sözleşmelerine istinaden Birinci, İkinci ve Üçüncü Dönem kapsamına giren kişilerin kazanılmış haklarına müdahale etmeksizin Birinci Dönem hisse tutarının kullanılmayan kısmının Dördüncü Dönem ve Beşinci Dönem olmak üzere yeni oluşturulan iki döneme tahsis edilmesi şeklinde olmuştur..

Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Grup'un 2023 yılındaki internet sitesi ve uygulama geliştirme maliyetleri 907 milyon 149 bin TL'dir.

Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı onaylı, İstanbul'da bulunan iki Ar-Ge merkezinde yürütülmektedir. Ayrıca HespJet ve HespPay'in de birer Ar-Ge merkezi bulunmaktadır. Müşteri deneyimini merkeze alan bir felsefeyle başta yapay zeka uygulamaları olmak üzere, büyük veri yönetimi, akıllı katalog yönetimi, tavsiye motoru, arama motoru, dinamik içerik yönetimi, lojistik, depo yönetimi, reklamlandırma, ödeme çözümleri, fraud önleme, akıllı iletişim gibi farklı alanlara odaklanmış projelerin geliştirilmesi devam etmektedir. Mevcut markalar ve başvurudaki markaların yanı sıra internet sitesi ve mobil uygulamanın tasarım, kod, içerikler, görseller, yazılım entegrasyonu ve arayüzler gibi bileşenlerinin telif hakları, ilgili regülasyon kapsamında korunmaktadır. 31 Aralık 2023 itibarıyla Türkiye'de D-Market olarak 3 adet tescilli patent ve devam eden 7 adet başvuru bulunmaktadır. D-Fast altında da 1 adet tescilli patent ve devam 6 adet başvuru mevcuttur.

31 Aralık 2023 itibarıyla teknoloji operasyonlarında 830 Grup personeli ve belirli bir teknolojik ürün üzerinde çalışan 59 farklı ürün fonksiyonu bulunmaktadır. Araştırma ve geliştirme merkezleri Türkiye'nin önde gelen üniversiteleriyle işbirliği içerisinde olarak Grup'u teknolojik yetenekler ve mühendisler için çekici hale getirmektedir.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

IV.a) Grup'un ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Grup, 2023 yılında 125 milyon 247 bin TL tutarında demirbaş alımı yapmış olup depo tadilatları ve depo yatırımları kapsamında toplam 11 milyon 974 bin TL özel maliyet harcaması yapmıştır. Grup'un satın aldığı yazılımlar ve haklara ilişkin toplam alım bedeli ise 128 milyon 758 bin TL'dir.

By md

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.b) Grup'un iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun bu konudaki görüşü:

Grup'un mevcut yapısında finansal ve operasyonel risklerine karşı uygulamakta olduğu manuel ve otomatize iç kontrol sistemleri bulunmaktadır. İç kontrollerin verimliliği düzenli olarak gözden geçirilmekte ve gerektiğinde yeni kontrol noktaları sürece dahil edilmektedir.

Doğrudan Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'ne bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Direktörlüğü, Grup ve bağlı ortaklıkları genelinde denetim faaliyetlerini, Uluslararası İç Denetim Mesleki Uygulama Standartları çerçevesinde gerçekleştirmekten ve elde edilen bulguları Denetim Komitesi'ne raporlamaktan sorumludur. Denetim faaliyetleri, esas itibarıyla yıllık risk bazlı denetim planları çerçevesinde yapılan operasyonel (teknoloji ve iş süreçleri) denetimler ve Sarbanes Oxley Yasası madde 404'e uyum denetimlerinden oluşmaktadır.

Operasyonel denetim faaliyetleri, riske dayalı denetim yaklaşımı esas alınarak hazırlanan yıllık denetim planına göre icra edilmektedir. Bu denetimler vasıtasıyla İç Denetim fonksiyonu; Şirket'in risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerinin etkinliğini değerlendirerek bu süreçler hakkında Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'ne güvence vermekte ve Şirket'in amaçlarına ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

Sarbanes Oxley Yasası madde 404'e uyum kapsamında, Grup ve finansal tabloları konsolide olan Grup Şirketleri'nde oluşturulan iç kontrol yapısının varlığı, yeterliliği ve etkin olarak çalışıp çalışmadığı konularında güvence vermek üzere yıllık plan çerçevesinde denetim faaliyetleri gerçekleştirilmektedir. Söz konusu maddeye uyum kapsamında gerçekleştirilen denetim faaliyetleri planlama aşamasından başlayarak, tespit edilen iç kontrol eksiklikleri ve aksiyonların takibi ve sonuçlandırmasına kadar bütün aşamaları düzenli aralıklarla Denetim Komitesi'ne, Genel Müdür'e ve Mali İşler Grup Başkanı'na raporlanmaktadır.

İç Denetim Direktörlüğü ayrıca güncel konularda ve yönetim tarafından talep edilen konularda danışmanlık fonksiyonu icra etmektedir. İç Denetim mekanizması riske dayalı denetim anlayışı ile çalışmaktadır. Bu çerçevede fonksiyonel ve kurumsal olarak muhtemel riskler sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Denetim faaliyetlerinin temel girdisini, yapılan bu çalışmalar sonucunda ortaya çıkan risk analizleri oluşturmaktadır.

Grup'ta aynı zamanda İç Kontrol ve Uyum Departmanı kurulmuştur. Mevcut tüm iş süreçlerini ve yeni kurulan süreçlerin riskleri indirgeyecek kontroller ile işletildiğinden emin olmakla görevlendirilmiş olan bu ekip, Mali İşler Grup Başkanı'na ve Yönetim Kurulu'nun Denetim, Risk ve Kurumsal Yönetim komitelerine dönemsel raporlamalar yapmaktadır.

IV.c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

D-Market'in doğrudan ve dolaylı iştiraklerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur;

1) D-Fast Dağıtım Hizmetleri ve Lojistik A.Ş. ("D-Fast")

| D-FAST DAĞITIM HİZMETLERİ VE LOJİSTİK A.Ş. | | | |
|--|--------------------|------------------------------|---------------|
| Ortaklar | Pay Adedi | Pay Tutarı (TL) (Nominal) | Pay Oranı (%) |
| D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş. | 222.329.299 | 222.329.299,00 | 100,00 |
| TOPLAM | 222.329.299 | 222.329.299,00 | 100,00 |

D-Fast, 26 Şubat 2016'da kurulmuş olup Hepsiburada ve anlaşmalı olduğu diğer e-ticaret web sitelerinin müşterilerine son nokta teslimat hizmeti veren kargo ve lojistik firması olarak faaliyet göstermektedir. D-Fast 31 Aralık 2023 itibarıyla 81 ilde hizmet vermektedir.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler (devamı):

2) D-Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş. ("D-Ödeme")

| D-ÖDEME ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş. | | | |
|---|--------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Ortaklar | Pay Adedi | Pay Tutarı (TL) (Nominal) | Pay Oranı (%) |
| D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş. | 421.535.857 | 421.535.857,00 | 100,00 |
| TOPLAM | 421.535.857 | 421.535.857,00 | 100,00 |

D-Ödeme 4 Haziran 2015 tarihinde kurulmuş olup, ödeme hizmetlerine aracılık ve e-para hizmeti sağlamaktadır. D-Ödeme 20 Şubat 2016 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan faaliyet lisansı almıştır. D-Ödeme ilk ödeme hizmetlerine ilişkin işlemi 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleştirmiştir. D-Ödeme, Hepsiburada platformuna entegre bir dijital cüzdan ürünü olan HepsiPay cüzdanı Haziran 2021'de müşterilerinin kullanımına açmıştır. Hepsiburada'nın ödeme geçidi olarak faaliyet gösteren D-Ödeme müşterilerine e-para hesabında bulunan bakiyeleri ve kayıtlı kartları ile ödeme imkanı sağlamaktadır.

3) Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. ("Hepsi Finansal")

| HEPSİ FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş. | | | |
|--|--------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Ortaklar | Pay Adedi | Pay Tutarı (TL) (Nominal) | Pay Oranı (%) |
| D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş. | 415.000.000 | 415.000.000,00 | 100,00 |
| TOPLAM | 415.000.000 | 415.000.000,00 | 100,00 |

1 Aralık 2021 tarihinde kurulan Hepsi Finansal, Grup'un finansal teknoloji operasyonları için holding şirketi olarak faaliyet göstermeyi planlamakta ve Hepsiburada müşterilerine finansal çözümler sunmayı hedeflemektedir. Hepsi Finansal, Şubat 2022'de satın alınan Doruk Finansman A.Ş.'nin (şirketin güncel ticaret unvanı: "Hepsi Finansman A.Ş.") ana ortağıdır.

4) Hepsi Finansman A.Ş. ("Hepsi Finansman")

| HEPSİ FİNANSMAN A.Ş. | | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Ortaklar | Pay Adedi | Pay Tutarı (TL) (Nominal) | Pay Oranı (%) |
| HEPSİ FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş. | 410.000 | 410.000.000,00 | 100,00 |
| TOPLAM | 410.000 | 410.000.000,00 | 100,00 |

Doruk Finansman A.Ş.'nin unvanı 9 Ocak 2023 tarihli ve 10743 sayılı ticaret sicili gazetesinde ilan edildiği üzere Hepsi Finansman A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Hepsi Finansman A.Ş. 31 Aralık 2023 itibarıyla henüz yeni portföy için kredi operasyonlarına başlamamıştır. Doruk Finansman A.Ş.'den devralınan portföy için tahsilat operasyonları devam etmektedir.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.c) Şirket'in doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler (devamı):

5) Hepsiburada Global Elektronik Hizmetler Ticaret ve Pazarlama A.Ş.

| HEPSİBURADA GLOBAL ELEKTRONİK HİZMETLER TİCARET VE PAZARLAMA A.Ş. | | | |
|---|------------------|------------------------------|---------------|
| Ortaklar | Pay Adedi | Pay Tutarı (TL) (Nominal) | Pay Oranı (%) |
| D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş. | 5.050.000 | 5.050.000,00 | 100,00 |
| TOPLAM | 5.050.000 | 5.050.000,00 | 100,00 |

Hepsiburada Global Elektronik Hizmetler Ticaret ve Pazarlama A.Ş. 29 Mart 2024 tarihli ve 11054 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edildiği üzere, 29 Mart 2024 tarihinde tescil edilmiştir. İnternet ortamında elektronik ticaret, servis sağlayıcılığı hizmetleri yapmak, yurt içindeki gerçek veya tüzel kişilerce bizzat imal ya da tedarik edilen ürünleri konsolide etmek, yurt dışı pazaryerleri ile gerekli entegrasyonu sağlamak ve sair amaçlarla faaliyet göstermeyi hedeflemektedir.

6) Hepsiburada Global B.V.

| HEPSİBURADA GLOBAL B.V. | | | |
|--|------------------|--------------------------------|---------------|
| Ortaklar | Pay Adedi | Pay Tutarı (EURO) (Nominal) | Pay Oranı (%) |
| D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş. | 1.000.000 | 1.000.000,00 | 100,00 |
| TOPLAM | 1.000.000 | 1.000.000,00 | 100,00 |

Hepsiburada Global B.V., 28 Temmuz 2023 tarihinde Hollanda'da, toplam 1.000.000 Euro çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. Hepsiburada Global B.V.'nin, Hepsiburada'nın Avrupa ödeme çözümleri ve pazar yerleriyle entegrasyonunu kolaylaştırması amaçlarla faaliyet göstermeyi hedeflemektedir.

IV.d) Grup'un iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket, TurkCommerce B.V. ("**TurkCommerce**") ile bir katkı sözleşmesi ("**Katkı Sözleşmesi**") imzalamıştır. İşbu Katkı Sözleşmesine göre, Şirket, Şirket'e ait 4.615.384 adet B Grubu adi hisseyi TurkCommerce'ten 5.732.306,93 ABD Doları ("**Hisse Alış Bedeli**") karşılığında satın almış olup, hisse başı fiyatı ise 1,242 ABD Dolarına karşılık gelmektedir ("**İşlem**"). Hisse Alış Bedeli, taraflar arasında Aralık 2022'de imzalanan ön protokol kapsamında TurkCommerce'in Şirket'e borçlu olduğu 3.975.000 ABD Doları tutarındaki uzlaşma katkı payı tutarının ("**Katkı Tutarı**") mahsup edilmesi yoluyla ödenmiştir.

IV.e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Grup, Şubat 2024'te D-Ödeme için, Mart 2024'te D-Fast için, 2022 mali yılı kurumlar vergisi ve KDV yönünden vergi incelemesi başlatılması için Türk vergi idairesinden bildirim almıştır. Bu finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla, vergi incelemeleri ve talep edilen bilgilerin vergi idaresine sunulması devam etmekte olup incelemeler henüz başlangıç aşamasındadır. Grup yönetimi ve vergi danışmanları söz konusu incelemelerin rutin ve olağan olduğunu düşünmektedir.

IV.f) Grup aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

28 Eylül 2021 tarihinde, New York Eyaleti Yüksek Mahkemesi nezdinde ("**Eyalet Mahkemesi**") ve 21 Ekim 2021'de ise, New York Güney Bölgesi Federal Mahkemesi nezdinde ("**Federal Mahkeme**") Şirket ve diğer davalılar aleyhine, Şirket'in ABD'deki halka arz süreci ile bağlantılı olarak yayınladığı izahname ve prospektüste (*registration statement*) yanlış ve/veya eksik beyanlarda bulunduğu iddiasıyla iki grup davası

M M D

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

açılmıştır. Yönetim Kurulu'nun 2022/30 sayılı ve 10 Kasım 2022 tarihli kararı kapsamında, ilgili uzman hukuk ve finans danışmanlarının görüşleri doğrultusunda davalarda sulh olunmasına karar verilmiş ve her iki davayı sonlandırmak için davacılara Şirket tarafından 429.028 bin TL (13.900 bin ABD Doları) ödenmesi kabul etmiştir. Sözü geçen meblağın 3.975 bin ABD Doları'na tekabül eden kısmının ise, halka arz esnasında hisse satmış olan, hissedar ve diğer davalı, TurkCommerce B.V. tarafından Şirket'e ödenmesi konusunda 5 Aralık 2022 tarihinde Şirket ile Turkcommerce BV anlaşmaya varmıştır. Şirket, 31 Aralık 2022 itibarıyla konsolide finansal tablolarında 429.028 bin TL (13.900 bin ABD Doları) tutarında bir karşılık ayırmıştır. Her iki davanın sona erdirilmesine ilişkin olarak davacı ve davalıların birlikte hazırladığı sulh sözleşmesi taraflarca imzalanıp Mart ayında Federal Mahkeme'nin ön onayına sunulmuştur. Federal Mahkeme sulh sözleşmesine dair 20 Nisan 2023 tarihinde ön onayını ve 1 Ağustos 2023 tarihli duruşmasında da nihai onayını vermiş ve Federal dava sona ermiştir. Eyalet Mahkemesi de 22 Eylül 2023 tarihinde Eyalet davasını düşürmüştür. Sonuç olarak, her iki dava da, davalılarca herhangi bir kusur isnadı kabul edilmeksizin, nihai olarak sona ermiştir.

IV.g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan önemli idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır. Daha detaylı bilgi 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış konsolide finansal tablo dipnotlarında Not 15'te verilmektedir.

IV.h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket'in 2022 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Ağustos 2023 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 301.250.829 adet pay ile toplantı nisabı sağlanmış ve kararlar açık oylama ile alınmıştır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedefler ve ilgili genel kurul kararlarının yerine getirilmeme durumu yoktur.

IV.i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

IV.j) Grup'un yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Grup, yıl içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaklaşık 4 milyon 27 bin 700 TL tutarında bağışta bulunmuştur.

IV.k) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler, topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler:

Şirket hakim şirket statüsünde olmakla birlikte, 2023 yılında topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

IV.l) Şirkette (IV.k) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirkette raporun (IV.k) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

PC H

V) FİNANSAL DURUM

V.a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket, 2023 yılı boyunca süren zorlu makroekonomik koşullara rağmen temel operasyonel metriklerde güçlü artışlarla 2023 yılını bir önceki yıla kıyasla %34 oranında hasılat artışı ve %142 oranında brüt kar artışı sağlayarak kapatmıştır. Müşteri deneyimini daha üst seviyeye taşıma yönündeki çalışmalar, sunulan geniş ürün çeşitliliği ve çeşitli ödeme çözümleri sayesinde brüt satış hacminde artış sağlanırken kârlılığa giden yolda iyileşme kaydedilmiştir. Esas faaliyet zararı geçen yıla göre 3.898 milyon TL azalarak 2,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar, 31 Aralık 2022'de sona eren yılda 4.791 milyon TL net zarardan 31 Aralık 2023'te sona eren yıl sonunda 4.866 milyon TL artışla 75,5 milyon TL net kâra yükselmiştir. Bu iyileşme, faaliyet zararındaki güçlü iyileşme ile desteklenen daha yüksek parasal kazançtan kaynaklanmaktadır.

2022 yılında sipariş sıklığı ise yıllık bazda %44 artış ile 2022 yılında müşteri başına yılda 6,6'dan 2023 yılında 9,5'e yükselmiştir. Hepsiburada platformu üzerinden verilen toplam sipariş sayısı geçen yıla kıyasla %41'lik bir artışla 113 milyon olmuştur. Aynı zamanda, ortalama sipariş değeri (dijital ürünler hariç) 2023 yılında, 2022 yılına kıyasla %15,2 oranında artmıştır. Ortalama sipariş değerindeki artış (dijital ürünler hariç), temel olarak, ortalama satış fiyatlarında enflasyondan daha yüksek gerçekleşen artıştan ve 2023'te 2022'ye kıyasla elektronikteki yüksek fiyatlı ürünlerin payının daha yüksek olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirketin yaptırdığı bağımsız pazar araştırmasının sonuçlarına göre, Hepsiburada olarak sunulan ayrıcalıklı teslimat ve ödeme hizmetleriyle Şirket, 2023 yılında da Türkiye e-ticaret pazarındaki en yüksek Net Tavsiye Skoru'nda (NPS) sektör liderliğini korumuştur.

Temmuz 2022'de başlatılan ücretli müşteri sadakat programı Hepsiburada Premium üye sayısı 2023 yılı sonunda 2,2 milyona ulaşmıştır. Bu programın müşteri sadakatini ve sipariş sıklığını artırma bakımından etkili olduğu görülmektedir. Bu programa, üyeler arasında yarattığı daha yüksek etkileşim ve sipariş sıklığı nedeniyle değer verilmektedir.

Hepsiburada'nın cüzdandan ve ödeme geçidi çözümü HepsiPay 31 Aralık 2023 itibarıyla 14,3 milyon kullanıcıya ulaşmıştır. Hepsiburada platformundaki ödeme seçeneklerini konsolide ederek bir ödeme ağ geçidi olma stratejisinin bir uzantısı olarak, 23 Ağustos 2023 tarihinde Türkiye'nin önde gelen ödeme ağ geçidi hizmet sağlayıcılarından Craftgate Teknoloji ile ortak bir yatırım gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla, sunulan "Hemen Al Sonra Öde" çözümü 328 binden fazla müşteri tarafından kullanılmış olup, kart dışı ödeme gücü çözümleri (Hemen Al Sonra Öde ve alışveriş kredileri dahil) aracılığıyla yaklaşık 978 bin sipariş işlenmiştir.

2023 yılında Şirket'in aktif satıcı sayısı yaklaşık 101,5 bin seviyesine ulaşmış, platformda sunulan ürün sayısı 2022'de 163,6 milyon iken 2023'te 230,4 milyona ulaşmıştır. Satıcılara kapsamlı hizmetler sunan "Hepsiburada İş Ortağım" programı ile üye işyeri uygulamasına devam edilmiştir. Şirket düzenlediği çeşitli kampanyalarla hem müşterilerine fayda sağlamış hem de satıcılarının satışlarını artırmalarına destek olmuştur. Pazaryeri satışlarının toplam satış hacmi içerisindeki payı %66,9 olarak gerçekleşmiştir.

Müşteri memnuniyetinde mükemmelle ulaşma yolunda Hepsiburada'nın önemli stratejik yatırımlarından olan lojistik şirketi D-Fast, 2022 yılına göre %30 artışla, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'nin 81 ilinde 3.187 araçla hizmetlerine devam etmiştir.

2023 yılında HepsiJet, Hepsiburada platformu üzerinden yapılan doğrudan satışların %92'sini ve toplam Pazaryeri paketlerinin %61'ini teslim etmiştir. Sektörde ilklerden biri olan ve Şirket'in 2021 yılından beri sunduğu "Kapıda lade" hizmeti de HepsiJet üzerinden gerçekleştirilmeye devam etmiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla, HepsiJet kuryelerinin sayısı, bir önceki yıla oranla %30 oranında artmıştır. 2024 yılında Şirket'in HepsiJet son nokta dağıtım hizmetlerinin "platform içi" ve üçüncü taraflar için "platform dışı" (2023 sonunda 2.000'den fazla platform dışı müşteri ile) daha da genişletilmesinin, Şirket'e daha uygun maliyetli bir şekilde teslimat hizmetleri sunma yeteneği kazandırması beklenmektedir.

M U J

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

2024 yılında da küresel ve yerel piyasa ve makroekonomik koşulların oluşturduğu belirsizliklere ve zorluklara rağmen stratejik hedeflerin gerçekleştirilmesi için çalışılmaya devam edilmekte, müşteri sadakatini ön planda tutarak, lojistik ve finansal hizmetler iş kolları ile farklılaşarak ve bu iş kollarının hizmetlerini üçüncü kişilere sunmaya başlayarak, disiplinli nakit ve maliyet yönetimi ile stratejik önceliklere odaklanarak öncelikli kârlılık hedefine doğru emin adımlarla ilerlenmesi planlanmaktadır.

V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Grup'un yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Grup faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

2023 yılında toplam hasılat %34 artışla 35,6 milyar TL'ye ulaşmıştır. Toplam sipariş sayısı yıllık bazda %41 artarak 113 milyona ulaşmıştır.

Grup'un TTK uyarınca düzenlenmiş olan bilanço ve gelir tablosundan hareketle hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır.

| VERİMLİLİK ORANLARI | | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--------------------------------|-------------------------------|---------|--------|---------|--------|
| 1 İşletme Sermayesi Devir Hızı | HASILAT | 35.559 | 36,35 | 26.478 | 25,41 |
| | DÖNEN VARLIKLAR | 14.624 | | 13.805 | |
| | KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 13.646 | | 12.763 | |
| 2 Özkaynak Devir Hızı | HASILAT | 35.559 | 10,77 | 26.478 | 7,87 |
| | ÖZKAYNAKLAR | 3.303 | | 3.366 | |
| 3 Aktif Devir Hızı | HASILAT | 35.559 | 2,02 | 26.478 | 1,60 |
| | AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI | 17.581 | | 16.588 | |
| KÂRLILIK ORANLARI | | | | | |
| 1 Faaliyet Kârlılık Oranı | FAALİYET KÂRI VEYA (ZARARI) | (2.092) | (0,06) | (5.990) | (0,23) |
| | HASILAT | 35.559 | | 26.478 | |
| 2 Brüt Satış Kârlılık Oranı | BRÜT SATIŞ KÂRI VEYA (ZARARI) | 7.086 | 0,20 | 2.924 | 0,11 |
| | HASILAT | 35.559 | | 26.478 | |
| 3 Özkaynak Kârlılık Oranı | DÖNEM NET KÂRI VEYA (ZARARI) | 76 | 0,02 | (4.791) | (1,42) |
| | ÖZKAYNAKLAR | 3.303 | | 3.366 | |
| 4 Net Kâr Oranı | DÖNEM NET KÂRI VEYA (ZARARI) | 76 | 0,00 | (4.791) | (0,18) |
| | HASILAT | 35.559 | | 26.478 | |

| LİKİDİTE ORANLARI | | | | | |
|------------------------------|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 1 Cari Oran | DÖNEN VARLIKLAR | 14.624 | 1,07 | 13.805 | 1,08 |
| | KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 13.646 | | 12.763 | |
| 2 Likidite Oranı | DÖNEN VARLIKLAR | 14.624 | 0,78 | 13.805 | 0,85 |
| | STOKLAR | 3.965 | | 2.947 | |
| | KVYK | 13.646 | | 12.763 | |
| 3 Nakit Oranı | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 5.500 | 0,40 | 8.677 | 0,68 |
| | MENKUL KIYMETLER | 0 | | 0 | |
| | KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 13.646 | | 12.763 | |
| 4 Borç-Nakit/ Özkaynak Oranı | (BORÇ) VEYA NAKİT | 5.037 | (1,53) | 8.205 | (2,44) |
| | ÖZKAYNAKLAR | 3.303 | | 3.366 | |

A7 21

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Grup'un yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile Grup faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler (devamı):

| | Cari Dönem 31 Aralık 2023 | Önceki Dönem 31 Aralık 2022 |
|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Hasılat | 35.559 | 26.478 |
| Brüt Kâr | 7.086 | 2.924 |
| Dönem Net Karı/Zararı | 76 | (4.791) |

Şirket, 2024 yılı ve sonrası için stratejik önceliklerini belirlemiş bulunmaktadır. Buna göre, Hepsiburada Premium programı, 2024'te müşteri sadakatini artırma konusunda önemli bir varlık olmaya devam edecektir. Müşterilerin alım gücünü destekleyen çözümler sunan Hepsipay ve müşteri deneyiminde mükemmeli hedefleyen Hepsijet, Şirket'in önemli farklılaşma noktaları olacaktır. Şirket, 2024 yılında Hepsijet'in hizmet verdiği işletme dışı müşteri sayısını artırmayı ve Hepsipay'in finansal teknoloji çözümlerini diğer perakendecilerin de kullanımına sunmayı hedeflenmektedir. 2024 yılında sürdürülebilir büyüme ve kârlılık odağıyla çalışmalarına devam edilmektedir.

V.c) Grup'un sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

TTK 519. madde, 1. ve 2. fıkralar uyarınca Şirket'in kardan ayrılan yedek akçeleri sermayenin %20'sini aşmadığı durumlarda kanuni yedek akçe olarak sadece kardan ayrılan yedek akçeler değerlendirilmektedir. Borca batıklık değerlendirmesinde özkaynaklar altında yer alan paylara ilişkin primler kardan ayrılan yasal yedeklerin sermayenin %20'sine ulaşmaması sebebiyle dikkate alınmamıştır. Hisse bazlı ödemelere ilişkin diğer yedekler ise hiçbir zaman kardan ayrılan yasal yedek olarak değerlendirilmeyip serbest yedek akçe olarak değerlendirilecektir. Yapılan hesaplamalar sonucunda 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve TTK madde 376 uyarınca borca batık olma durumu mevcut değildir.

V.d) Grup'un finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Negatif net işletme sermayesi ile faaliyet gösterildiği için borçlar faaliyetlerden elde edilen nakit ile finanse edilmektedir. Negatif net işletme sermayesi pozisyonunun korunacağı ve mevcut nakit ve nakit benzerleri, faaliyetlerden elde edilen nakit ve mevcut borçlanma imkânları kapsamında Şirket'e sunulduğu ölçüde kullanılabilir fonlar aracılığıyla borcun yanı sıra satın alma taahhütlerinin finanse edileceği öngörülmektedir.

Stok yönetimini iyileştirmeye ve pazarlama harcamalarını hedef müşteriye uygun ve etkin şekilde yönetmeye odaklanılmıştır. Ayrıca işler kârlılık odağıyla sürekli değerlendirilmekte, iş modellerinde gerekli değişiklikler hayata geçirilmektedir.

Kısa vadede, kârlı bir şirket olma önceliği göz önüne alındığında, mevcut nakit, nakit benzerleri ve faaliyetlerden elde edilmesi beklenen naktin, Şirket'in yükümlülüklerini karşılamak için yeterli olacağına inanılmaktadır. Varlıkların farklılaştırılması (lojistik hizmetler ve uygun fiyatlı çözümler dahil), müşteri sadakati, üçüncü taraflara ödeme, borç verme ve son kilometre hizmetleri (*last-mile services*) sunma ve genel maliyet optimizasyonunu vurgulayan stratejik öncelikler geliştirilmiştir. Bu stratejik önceliklerin operasyonel kârlılığa giden yolu destekleyeceğine inanılmaktadır.

2024 yılında varlığa dayalı menkul kıymetleri, Şirket'in operasyonları için bir fon kaynağı olarak kullanılması mümkündür. Bunun Şirket'e faaliyetlerini finanse etmek için ek bir nakit kaynağı sağlayacağı umulmaktadır.

Finansman fırsatlarını takip etmenin yanı sıra; Şirket'e açık olabilecek farklı seçenekleri değerlendirerek, stratejik varlıklarla ilgili planları veya stratejik seçenekleri yeniden yapılandırarak ve herhangi bir zamanda optimum stok seviyesini sağlamak için stok devir seviyeleri yakından izlenerek genel faaliyet performansı ve likidite iyileştirmeye odaklanma sürdürülmektedir. Faaliyetleri sürdürmek için gerekli olan optimum personel seviyeleri dinamik olarak gözden geçirilmekte ve bu kapsamda ihtiyaç olduğunda gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmıyacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket tarafından ayrılacak kanuni yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi uygulanır. Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem net kârından, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar, aşağıdaki sıra ve esaslar dâhilinde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe

a) Bu şekilde hesaplanan net dönem kârından, her yıl, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, ödenmiş sermayenin %20'sine (yüzde yirmi) ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kâr Payı

b) Kalan miktardan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr Payı

c) Genel Kurul, net dönem kârının, (a) ve (b) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmını kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya TTK'nın 521.maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya karar verebilir.

Genel Kanuni Yedek Akçe

d) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

V.e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmıyacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri (devamı):

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Şirket'in mali durumu, girişim ve yatırımları göz önüne alınmak suretiyle, bu kârdan dağıtılacak miktarın tespiti ile bunun nasıl dağıtılacağına genel kurulca karar verilecektir. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu ana sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

D-Market'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TTK uyarınca hazırlanan finansal tablolarına göre dağıtılabılır dönem kârı oluşmadığından Genel Kurul'a sunulan kâr dağıtım önerisi yoktur.

M
W
D

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ

VI.a) Grup'un öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Grup'ta risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi ve ölçülmesi Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinden, ikisi bağımsız üç Üyenin oluşturduğu Risk Komitesi bu konudan sorumlu çalışmak üzere 2021 senesi içerisinde kurulmuştur. Bu komite 2023 yılında da komite iç tüzüklerine uygun şekilde faaliyetlerini sürdürmüştür.

Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:

Grup'un karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri Şirket üst düzey yönetimi ile mali işler bölümü koordinasyonunda yürütülmektedir. Bu çerçevede, faaliyette bulunulan sektörlere özgü risklerin en aza indirilmesi ve yönetilmesi için üst düzey yöneticiler ve birim yöneticilerinin mevzuat ile ilgili eğitimler almaları sağlanmış olup, bu şekilde her seviyede risk algısının yerleşmesi ve farkındalık yaratılması gerçekleştirilmiştir. Mali, operasyonel ve uyum riskleri içerisinde önemli bir yer tutan vergi, ticaret hukuku ve diğer düzenleyici otoritelerin mevzuatına uyum risklerinin yönetiminde Mali İşler Grup Başkanı'nın koordinasyonunda, zaman zaman denetim ve yeminli mali müşavirlik şirketlerinin katılımıyla değerlendirme toplantıları yapılmakta, riskler sürekli izlenmektedir. Bunun yanı sıra İç Kontrol ve Uyum ekibi, finansalları etkileyen tüm iş süreçlerindeki riskleri değerlendirmekte, ve bu risklere cevap veren kontrollerin varlığını sorgulamaktadır.

Finansal Risk Yönetimi:

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un bütünsel risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

a) Likidite Riski:

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetmektedir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmayı yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

VI.a) Grup'un öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler (devamı):

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

b) Yabancı Para (Döviz Kuru) Riski:

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riski ve net parasal pozisyonunu düzenli raporlama ve toplantılarla aylık olarak takip etmektedir. Takipler, yabancı para bakiyelerinin onaylanmış limitler dâhilinde olup olmadığının kontrolü vasıtası ile sağlanmaktadır.

c) Fonlama Riski:

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkânı yüksek borç verenlerden ve tedarikçi finansmanı bağlantılarıyla yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ (Devamı)

d) Sermaye Riski:

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kâr yedekleri ve geçmiş yıl kârlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler yönetim tarafından değerlendirilir. Yönetim bu değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi bağımsız üç üyenin oluşturduğu Risk Komitesi bu konudan sorumlu çalışmak üzere 2021 senesinde kurulmuştur. Risk Komitesi Tüzüğü, Risk Komitesi üyelerinin sorumlulukları ve çalışma prensipleri hakkında detaylı bilgiler içermektedir.

VI.c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Stokların maliyeti, personel maliyetleri, nakliye maliyetleri ile diğer faaliyet giderlerini etkileyen enflasyonist fiyat artışları, Şirket'in nakit gereksinimini artırmıştır. Ek olarak, Türkiye'deki yüksek enflasyon ortamı, müşteri talebinde azalışla, dolayısıyla da Brüt Satış Hacminde hedeflere göre düşüşle sonuçlanabilir ve buna bağlı olarak daha düşük bir Brüt Kâra yol açabilecek olan talepteki herhangi bir yavaşlamayı talep artırıcı yönde tetiklemek adına daha yüksek müşteri indirimleri sunulabilir. Bunun sonucunda, işletme sermayesi ihtiyaçları için faaliyetler dışındaki kaynaklardan ek finansman talep edilebilir. Faaliyetleri genişletmek için inorganik büyüme fırsatlarını değerlendirmek mümkün olabilir. Bu tür satın almalar, ek nakit gereksinimi ve finansman ile sonuçlanabilir. Hemen Al Sonra Öde çözümü ile ilgili tarafların kredi riskinin taşınması nedeniyle, finansal hizmetleri büyüttükçe daha fazla riske maruz kalmak finansal varlıkların değerini etkileyebilir.

VI.c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler (devamı):

Hemen Al Sonra Öde ve planlanan tüketici finansmanı ürününün banka kredileriyle finanse edilmesi tercih edilirse, ek finansman maliyeti oluşabilecektir. Ayrıca, zaman zaman üçüncü kişilere mali güvence sağlanması gerekmekte olup söz konusu türden yükümlülüklerle bağlantılı olarak tedarikçiler için teminat mektupları alınmaktadır. Bu tür bilanço dışı taahhütler de finansman giderlerinde artışa neden olabilecektir.

İşletmenin sürekliliği temelinde devam etme yeteneğini değerlendirmeye bağlantılı olarak, rekabet ortamı ve müşteri talebi, taahhüt edilmemiş yatırım harcamalarını erteleme veya iptal edebilme ve reklam harcamalarını düşürme yeteneği ile bunların yanı sıra faaliyet giderleri ve maliyetleri artırabilecek ve kârlılığı azaltabilecek enflasyonist ortamın etkisini azaltma becerileri dâhil olmak üzere, değerlendirmeyi önemli ölçüde etkileyebilecek faktörler şu şekilde değerlendirilmektedir: (i) enflasyonist ortamda, satıcılar ve ürün tedarikçileri daha kısa ödeme vadeleri talep edebilir ve bu da daha düşük negatif net işletme sermayesi pozisyonuna neden olabilir ve (ii) daha düşük Brüt Satış Hacmi üretimi ile sonuçlanan operasyonel yetenekleri sınırlandıracak herhangi bir düzenleyici değişiklik, aynı zamanda daha düşük negatif net işletme sermayesi ile sonuçlanabilir. Uzun vadeli nakit gereksinimlerinin, büyük ölçüde kârlılığı ve ticarî büyümeyi iyileştirmek için gerekli olan sermaye harcamaları ve işletme sermayesi gereksinimleri ile ortaya çıkacağı öngörülmektedir. Faaliyet gösterilen piyasanın dinamik yapısı, değişen piyasa düzenlemeleri, sermaye piyasalarındaki dalgalanmalar, işin mevcut durumu, yüksek enflasyon ortamı, döviz kurlarındaki oynaklık, COVID-19 pandemisi etkisiyle oluşan tedarik zinciri zorlukları, ve ayrıca Rusya ile Ukrayna savaşının etkisinin yarattığı belirsizliğin ticarî operasyonlar üzerindeki etkisi göz önüne alındığında, uzun vadeli sermaye gereksinimlerini ve uzun vadeli likidite ihtiyaçlarını tam olarak karşılama yeteneğinin gelişimi beklentiler dışında gerçekleşebilir ve olumsuz etkilenebilir.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ (Devamı)

Mevcut ekonomik ortam ve piyasa koşulları, borç alma yeteneğini, az da olsa fonlama ihtiyaçlarını veya nakit akışlarını desteklemek açısından gerekli olabilecek miktarlar veya kabul edilebilir koşullar bakımından sınırlayabilir. Ek borç, finansal giderlerin artmasına neden olacaktır. Alternatif finansman fırsatlarını takip etmenin yanı sıra, farklı seçenekler, stratejik iş kollarıyla ilgili planlar veya seçenekler değerlendirilip gerekli değişiklikler hayata geçirilebilir. Buna ek olarak envanter yönetimi geliştirilerek ve tedarikçilerle daha uygun ödeme şartları için yeniden müzakerede bulunularak genel faaliyet performansı ve likidite iyileştirmeye odaklanılmıştır. Faaliyetleri sürdürmek için gerekli olan optimum personel seviyeleri dinamik olarak gözden geçirilmekte ve bu kapsamda ihtiyaç olduğunda gerekli aksiyonlar alınabilmektedir.

VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ

VII.a) Bağlı ortaklıklardaki sermaye artış / azalışları ve gerekçesi:

D-FAST DAĞITIM HİZMETLERİ VE LOJİSTİK A.Ş.

D-Fast'ın 222.329.299 TL (nominal) olan sermayesinde 2023 senesinde bir değişiklik olmamıştır.

D-Fast'ın %100'üne D-Market sahiptir ve 2023 yılında tek pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

D-ÖDEME ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.

D-Ödeme'nin 24 Nisan 2023 tarihinde yapılan ve 02 Mayıs 2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile eş zamanlı olarak D-Ödeme'nin 196.535.857 TL (nominal) olan mevcut sermayesi 85.000.000 TL azaltım suretiyle 111.535.857 TL'ye indirilmiş ve eş zamanlı olarak 85.000.000 TL artırım suretiyle 196.535.857 TL'ye (nominal) çıkartılmıştır.

D-Ödeme'nin 19 Ekim 2023 tarihinde yapılan ve 26 Ekim 2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile D-Ödeme'nin 196.535.857 TL (nominal) olan mevcut sermayesi 225.000.000 TL tutarında artırım ile 421.535.857 TL'ye (nominal) çıkartılmıştır.

D-Ödeme'nin %100'üne D-Market sahiptir ve 2023 yılında tek pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

VII.a) Bağlı ortaklıklardaki sermaye artış / azalışları ve gerekçesi (devamı):

HEPSİ FİNANSAL DANIŞMANLIK A.Ş.

Hepsi Finansal'ın 6 Nisan 2023 tarihinde yapılan ve 19 Nisan 2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Hepsi Finansal'ın mevcut olan 49.000.000 TL (nominal) sermayesinin 60.000.000 TL artırım suretiyle 109.000.000 TL'ye (nominal) çıkartılmasına karar verilmiştir.

Hepsi Finansal'ın 24 Ekim 2023 tarihinde yapılan ve 15 Kasım 2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Hepsi Finansal'ın mevcut olan 109.000.000 TL (nominal) sermayesinin 306.000.000 TL artırım suretiyle 415.000.000 TL'ye (nominal) çıkartılmasına karar verilmiştir.

Hepsi Finansal'ın %100'üne D-Market sahiptir ve 2023 yılında tek pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.

Hepsi Finansman'ın 25 Mayıs 2023 tarihinde yapılan ve 30 Mayıs 2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Hepsi Finansman'ın mevcut olan 50.000.000 TL (nominal) sermayesi 60.000.000 TL artırım suretiyle 110.000.000 TL'ye (nominal) çıkartılmıştır.

Hepsi Finansman'ın 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan ve 30 Kasım 2023 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'na istinaden Hepsi Finansman'ın mevcut olan 110.000.000 TL (nominal) sermayesi 300.000.000 TL artırım suretiyle 410.000.000 TL'ye (nominal) çıkartılmıştır.

VII) HAKİM ŞİRKET BİLGİLERİ (Devamı)

Hepsi Finansman'ın %100'üne Hepsi Finansal Danışmanlık A.Ş. sahiptir ve 2023 yılında tek pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

HEPSİBURADA GLOBAL B.V.

Hepsiburada Global B.V., 28 Temmuz 2023 tarihinde Hollanda'da, toplam 1.000.000 Euro çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. Hepsiburada Global B.V.'nin ilk 100.000 Euro sermaye taahhüdü 26 Ekim 2023 tarihinde ödenmiştir. Hepsiburada Global B.V.'nin %100'üne D-Market sahiptir ve 2023 yılında pay sahipliğinde bir değişiklik olmamıştır.

VII.b) Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler:

31 Aralık 2023 itibarıyla, Şirket %65,41 Doğan Ailesi'ne mensup gerçek kişi hissedarlardan, %20,02 ABD'de işlem gören depo sertifikalarına karşılık gelen hisselerden, %13,16 yatırımcı hissedardan ve %1,42 oranında ise Şirket hissedar olarak bulunmakta olup hakim şirketi bulunmamaktadır.

VII.c) Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:

Şirket ve bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını TTK ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmakta ve bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Grup'ta risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi ve ölçülmesi Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinden ikisi bağımsız üç Üyenin oluşturduğu Risk Komitesi bu konudan sorumlu çalışmak üzere 2021 senesi içerisinde kurulmuştur.

Topluluğun İç Denetim ve İç Kontrol Uyum Birimleri bulunmakta, bu iki ekip risklerin tespiti, indirgenmesi, doğru kontrollerin tasarlanması ve tasarlanan kontrollerin sağlıklı bir şekilde işletildiğini test etmek üzere faaliyetlerini yürütmektedir.

VII.c) Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar (devamı):

Topluluğun karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri Şirket üst yönetimi ve mali işler bölümü koordinasyonunda yürütülmektedir. Bu çerçevede, faaliyette bulunulan sektörlere özgü risklerin en aza indirilmesi ve yönetilmesi için üst düzey yöneticiler ve birim yöneticilerinin mevzuat ile ilgili eğitimler almaları sağlanmış olup, bu şekilde her seviyede risk algısının yerleşmesi ve farkındalık yaratılması gerçekleştirilmiştir. Mali, operasyonel ve uyum riskleri içerisinde önemli bir yer tutan vergi, ticaret hukuku ve diğer düzenleyici otoritelerin mevzuatına uyum risklerinin yönetiminde Mali İşler Grup Başkanı'nın koordinasyonunda, zaman zaman denetim ve yeminli mali müşavirlik şirketlerinin katılımıyla değerlendirme toplantıları yapılmakta, riskler sürekli izlenmektedir.

VII.d) TTK'nun 199 uncu maddesinde öngörülen raporlar hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 199/4'üncü maddesi çerçevesinde bir talebi olmamıştır.

M u d

VIII) DİĞER HUSUSLAR

- 1) Mehmet Murat Emirdağ, Yönetim Kurulu üyeliğinden 15 Ocak 2024 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, yerine Ahmet Toksoy Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.
- 2) M. Seçkin Köseoğlu, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde Şirket'in Mali İşler Grup Başkanı olarak atanmıştır. Halil Korhan Öz'ün Şirket'in Mali İşler Grup Başkanı olarak görevi 31 Aralık 2023 itibarıyla sona ermiştir.
- 3) Mehmethan Yallagöz, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Hepsiburada Lojistik Grup Başkanlığı görevinden ayrılmış olup, yerine Lojistik Grup CEO'su olarak Hakan Karadoğan atanmıştır.
- 4) En erken 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiş olmak üzere, 6563 sayılı Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında Kanun ve kanuna bağlı olarak çıkartılmış Elektronik Ticaret Aracı Hizmet Sağlayıcı ve Elektronik Ticaret Hizmet Sağlayıcılar Hakkında Yönetmelik ile, elektronik ticaret hizmet sağlayıcılar ("ETHS") ve elektronik ticaret aracı hizmet sağlayıcılar ("ETAHS") için belirli yükümlülükler öngörülmüştür. ETHS ve ETAHS'ler için öngörülen yükümlülükler net işlem hacimleri üzerinden belirlenen eşikler esas alınarak orta, büyük ve çok büyük ölçekli ETAHS'ler için ayrıştırılmıştır. İlgili Kanun ve Yönetmelik'te haksız ticari uygulamaların yasaklanması, elektronik ticaret lisansı alma yükümlülüğü, reklam ve indirim bütçe kısıtlamaları ile ödeme hizmeti ve taşımacılık faaliyetlerinin yasaklanması gibi düzenlemelere yer verilmiştir. Şirket, 2023 yılında olduğu gibi, 2024 yılında da ilgili net işlem hacmi dikkate alındığında orta ölçekli ETAHS kapsamında yer aldığından mevzuattaki büyük ve çok büyük ölçekli ETAHS'ler için öngörülen reklam ve indirim bütçe kısıtlamaları ile ödeme hizmeti ve taşımacılık faaliyetlerinin yasaklanması gibi kısıtlamalara tabi değildir. Orta, büyük ve çok büyük ölçekli ETAHS ve ETHS öngörülen eşikler ETBIS verileri kullanılarak her yıl hesaplanan elektronik ticaret hacminin yıllık değişim oranına göre artırılmak suretiyle, artırım yapıldığı tarihten önceki takvim yılına ilişkin net işlem hacmine uygulanacaktır. Bu kapsamda her yıl güncellenen eşikler dikkate alınarak Şirket'in bir önceki yıl net işlem hacmine göre orta, büyük ve çok büyük ölçekli olmak üzere hangi eşik kapsamında olduğu belirlenecektir. Şirket'in kapsamında olduğu eşikçe göre Şirket ek yükümlülük ve kısıtlamalar altına girebilecektir. Kanun'un yayımlanması sonrasında Kanun'un iptali için Anayasa Mahkemesi'nde dava açılmıştır. Anayasa Mahkemesi 13 Temmuz 2023 tarihinde davayı reddetmiş ve Kanun'un ilgili hükümlerinin Anayasa'ya uygun olduğuna hükmetmiştir. Danıştay da Kanun'un birtakım hükümlerinin iptali için Anayasa Mahkemesi'nde dava açmıştır. Bu başvuru da Anayasa Mahkemesi tarafından 1 Şubat 2024'te reddedilmiştir ve Kanun'un ilgili hükümlerinin Anayasa'ya uygun olduğuna hükmedilmiştir. Halihazırda Kanun'da düzenlenen yükümlülükler yürürlükte dir.
- 5) D-Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.'nin 16 Nisan 2024 tarihinde yapılan ve 19 Nisan 2024 tarihinde tescil olan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile D-Ödeme'nin 421.535.857 TL (nominal) olan mevcut sermayesi 300.000.000 TL tutarında artırım ile 721.535.857 TL'ye (nominal) çıkartılmıştır.
- 6) Hepsiburada Global Elektronik Hizmetler Ticaret ve Pazarlama A.Ş. unvanlı, beheri 1,00 TL değerinde 5.050.000 adet paya ayrılmış toplam 5.050.000,00 TL nominal sermayeli şirket kurulmuş ve 29 Mart 2024 tarih ve 11054 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir. Hepsiburada Global Elektronik Hizmetler Ticaret ve Pazarlama A.Ş.'nin %100 pay sahibi D-Market'tir.
- 7) Grup, bir yıl süreyle 2 milyar TL'ye kadar Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ("VDMK") ihracı için Pasha Yatırım Bank Hepsiburada Varlık Finansmanı Fonu liderliğindeki bir yapıya kaynak kuruluş olarak katılmak üzere SPK'dan onay almıştır. Grup, HASO işlerini sürdürülebilir bir şekilde büyütebilmek ve işletme sermayesi üzerindeki etkisini azaltabilmek için HASO alacaklarını bu yapıda kullanmayı amaçlamaktadır. Pasha Yatırım Bank Hepsiburada Varlık Finansmanı Fonu, 26 Nisan 2024 tarihinde 200 milyon TL tutarında VDMK ihracı için SPK'ya başvurmuştur. SPK tarafından Pasha Yatırım Bank Hepsiburada Varlık Finansmanı Fonu'na tanınan 2 milyar TL'lik limit kapsamında 150 milyon TL tutarındaki ilk VDMK ihracı 5 Haziran 2024 tarihinde tamamlanmıştır. İhraç, maksimum 147 gün vadeli ve vadeye bağlı olarak yıllık %54 ile %57 arasında değişen faiz oranına sahip dört dilimden oluşmaktadır.
- 8) Hepsi Finansman A.Ş.'nin tahvil ihracı başvurusu, 2 Ağustos 2024 tarihi itibarıyla SPK tarafından 1.050.000.000 TL nominal ihraç tavanıyla onaylanmıştır.

| | |
|---|--|
| <p>Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER <i>Yönetim Kurulu Başkanı</i></p> | <p>Erman KALKANDELEN <i>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</i></p> |
| <p>Vuslat Doğan SABANCI <i>Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> | <p>Tolga BABALI <i>Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> |
| <p> Mehmet Erol ÇAMUR <i>Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> | <p> Ahmet TOKSOY <i>Yönetim Kurulu Üyesi</i></p> |
| <p> Tayfun BAYAZIT <i>Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi</i></p> | <p>Ahmet Fadıl ASHABOĞLU <i>Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi</i></p> |
| <p>Stefan GROSS-SELBECK <i>Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi</i></p> | |

| | |
|--|--|
|  Hanzade Vasfiye DOĞAN BOYNER Yönetim Kurulu Başkanı |  Erman KALKANDELEN Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı |
| Vuslat Doğan SABANCI Yönetim Kurulu Üyesi |  Tolga BABALI Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mehmet Erol ÇAMUR Yönetim Kurulu Üyesi | Ahmet TOKSOY Yönetim Kurulu Üyesi |
| Tayfun BAYAZIT Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | Ahmet Fadıl ASHABOĞLU Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi |
| Stefan GROSS-SELBECK Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi | |